




Институт статистических
исследований
и экономики знаний

Центр
конъюнктурных
исследований



**КОМПОЗИТНЫЕ ИНДИКАТОРЫ ЗАНЯТОСТИ
В БАЗОВЫХ ОТРАСЛЯХ ЭКОНОМИКИ РОССИИ:
ОЖИДАЕМЫЙ ФОКУС ПЕРЕМЕН НА РЫНКЕ ТРУДА
ВО II КВАРТАЛЕ 2023 г.**

Май '23

Москва

Авторы:

Лола И.С., Андреев К.Д.

Композитные индикаторы занятости в базовых отраслях экономики России: ожидаемый фокус перемен на рынке труда во II квартале 2023 г.¹: – М.: НИУ ВШЭ, 2023 – с. 9

Центр конъюнктурных исследований Института статистических исследований и экономики знаний НИУ ВШЭ представляет информационный обзор «Композитные индикаторы занятости в базовых отраслях экономики России: ожидаемый фокус перемен на рынке труда во II квартале 2023 г.».

Обзор подготовлен на основе широкомасштабных ежеквартальных и ежемесячных конъюнктурных опросов руководителей более 20 тыс. организаций различных видов экономической деятельности (промышленных, строительных, розничной торговли, сферы услуг), проводимых Федеральной службой государственной статистики.

Целью конъюнктурного мониторинга является оперативное измерение на основе мнений и ожиданий экономических агентов изменений в текущей отраслевой и в ожидаемой совокупной занятости по стране, которые в агрегированном виде способны выступать значимым предиктором поворотных точек экономического цикла, в том числе оповещающая о надвигающихся негативных явлениях, вхождении в фазу рецессии или выходе из нее.

Структура выборочной совокупности единиц наблюдения идентична структуре генеральной статистической совокупности в обследуемых сферах деятельности. При этом объем выборки достаточен для получения необходимой точности выборочных оценок показателей на всех уровнях разработки данных.

Институт статистических исследований и экономики знаний

Адрес: 101000, Москва, ул. Мясницкая, д. 20

E-mail: issek@hse.ru

<http://issek.hse.ru>

- © Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», 2023
При перепечатке ссылка обязательна

¹ Работа подготовлена в результате проведения исследования в рамках Программы фундаментальных исследований Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

В обзоре Центра конъюнктурных исследований ИСИЭЗ НИУ ВШЭ² представлены композитные опережающие индикаторы, рассчитанные на основе обобщенных результатов обследований деловой активности, проводимых Росстатом в мониторинговом режиме в базовых видах экономической деятельности.

В качестве основных подходов к разработке Индексов применялись методологические принципы квантификации непараметрической информации и построения композитных циклических индикаторов Европейской Комиссии (ЕС) и Организации экономического сотрудничества и развития (OECD).

➤ **Индекс ожидаемой занятости (ИОЗ)** — композитный индикатор, транслирующий обобщенные тенденции краткосрочных ожидаемых изменений занятости на предприятиях обрабатывающей промышленности, организациях розничной торговли, строительства и сферы услуг (преимущественно персональные услуги населению). Компонентами ИОЗ выступают средневзвешенные согласно секторальным весам стандартизированные балансовые³ оценки прогнозируемой занятости (на ближайшие 3-4 месяца)⁴.

Поскольку ИОЗ агрегирует планы руководителей/менеджеров относительно занятости на предприятиях в четырех базовых секторах экономики, вклад которых в валовый внутренний продукт страны составляет более 50%, данный индикатор позволяет экстраполировать эти изменения в масштабе всей экономики.

Методология расчета ИОЗ гармонизирована с методологическим подходом, используемым при составлении соответствующего индикатора, разработанного Генеральным директором по экономическим и финансовым вопросам (DG ECFIN) Европейской комиссии – *Employment Expectations Indicator (EEI)*.

➤ **Индекс совокупной занятости (ИСЗ)** – композитный индикатор, оперативно отражающий индивидуальные отраслевые тенденции изменения занятости в базовых отраслях экономики России в анализируемом периоде по сравнению с предшествующим. Рассчитывается на базе результатов конъюнктурных наблюдений Росстата отдельно для предприятий обрабатывающей промышленности, а также организаций розничной торговли, строительства и сферы услуг. Определяется с помощью метода главных компонент через агрегирование балансовых оценок текущей и ожидаемой занятости соответствующих конъюнктурных наблюдений Росстата.

² https://issek.hse.ru/dep_conres

³ Баланс – разность долей респондентов, отметивших «увеличение» и «уменьшение» показателя по сравнению с предыдущим периодом; в процентах.

⁴ См. подробно в методологическом комментарии.

Композитные индикаторы занятости

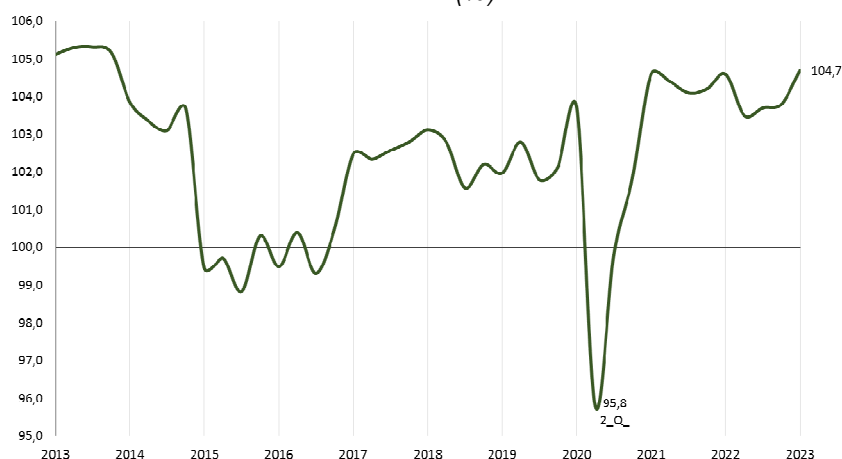
1. Индекс ожидаемой занятости (ИОЗ)

Динамика Индекса ожидаемой занятости (ИОЗ) в I квартале 2023 г. продолжила компенсационное развитие и достигла максимума впервые с 2022 г.: подъем оптимизма респондентов свидетельствует о наступлении высокого уровня активности на российском рынке труда в мае-июле т.г. (Рис. 1).

Восходящая траектория Индекса, который поднялся на самый высокий уровень за последние семь лет, увеличившись до отметки 104,7%² оповещает о наступлении в середине т.г. фазы повышенной активности в наблюдаемой в исследовании отраслевой занятости. В частности, после последовательного восстановления частично утраченных во II квартале 2022 г. темпов роста, в последующие два квартала ИОЗ отражал разворачивание стабилизационных процессов на рынке труда, которые достигли пика в I квартале т.г., в том числе превысив высокую планку постпандемического восстановительного периода.

Таким образом, сфера формирования спроса и предложения на рабочую силу в большинстве базовых отраслей, из которых ключевыми опорными драйверами в ближайшие месяцы выступят промышленность, торговля и сфера услуг, остается одной из самых стабильных экономических категорий к старым и новым комбинациям шоков и неопределенности.

Рис. 1. Динамика Индекса ожидаемой занятости (ИОЗ)
(%)



Примечание: Значения больше 100 указывают на то, что ожидания менеджеров в отношении занятости высоки относительно долгосрочного среднего уровня (100), в то время как противоположное верно для значений ниже 100.

Источник: Результаты обследований деловой активности Росстата, расчеты ЦКИ ИСИЭЗ

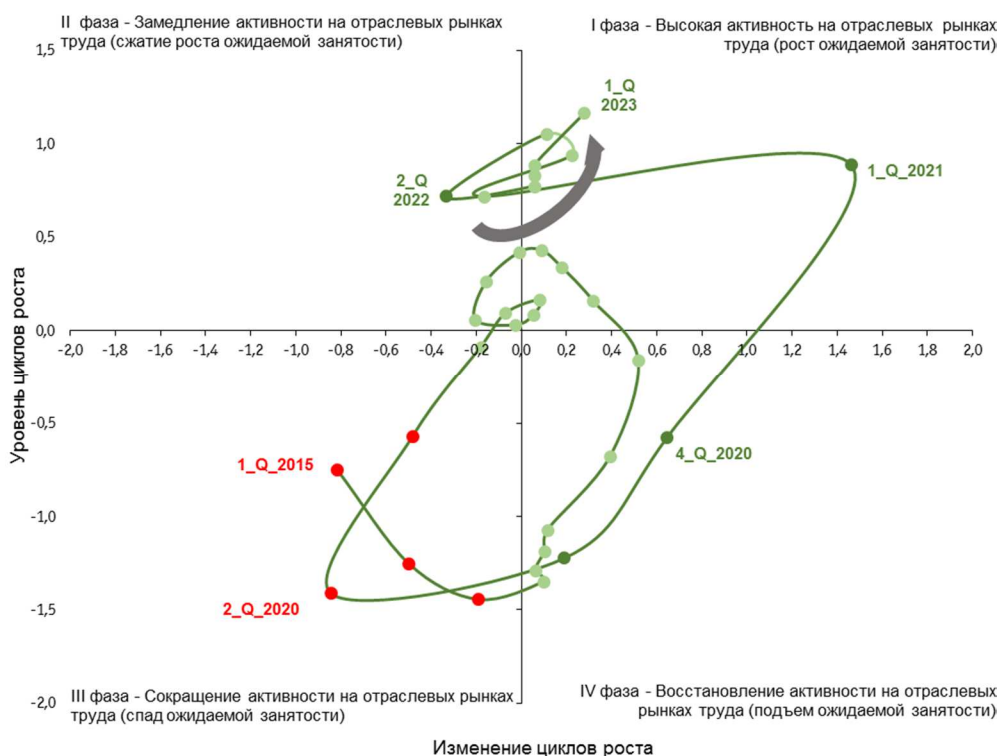
Детально визуализировать ожидаемые тенденции относительно занятости в различных фазах рыночной конъюнктуры позволяет циклический профиль ИОЗ. На рис. 2 с помощью трейсера краткосрочного цикла в динамике индикатора акцентировано внимание на таких его фазах, которые наиболее полно отождествляют ожидания отраслевых менеджеров.

Визуализация краткосрочных циклов в динамике ИОЗ позволяет констатировать восхождение трейсера в квадранте высокой активности на отраслевых рынках труда (I фаза), свидетельствуя о подъеме предпринимательского оптимизма в прогнозируемых оценках роста ожидаемой занятости в ближайшие три месяца 2023 г.

Композитные индикаторы занятости в базовых отраслях экономики России: ожидаемый фокус перемен на рынке труда во II квартале 2023 г.

При этом тенденция обновления координат трейсера в последние три квартала указывает на склонность руководителей предприятий и организаций в рамках адаптационных мероприятий по стабилизации делового климата увеличивать штат сотрудников.

Рис. 2. Трейсер цикличности в динамике ИОЗ



Примечание: Согласно методологии Европейской комиссии по оси ординат приведены уровневые значения индикатора, а по оси абсцисс – его поквартальные изменения. Движение трейсера по четырем квадрантам диаграммы (в направлении против часовой стрелки) позволяет отслеживать прохождение индикатором четырех фаз экономического цикла, при этом циклические пики расположены в верхней центральной области диаграммы, а циклические впадины – в нижней центральной области. Расчет трейсера произведен с помощью фильтра Ходрика – Прескотта со сглаженной амплитудой колебаний ИОЗ 18 месяцев.

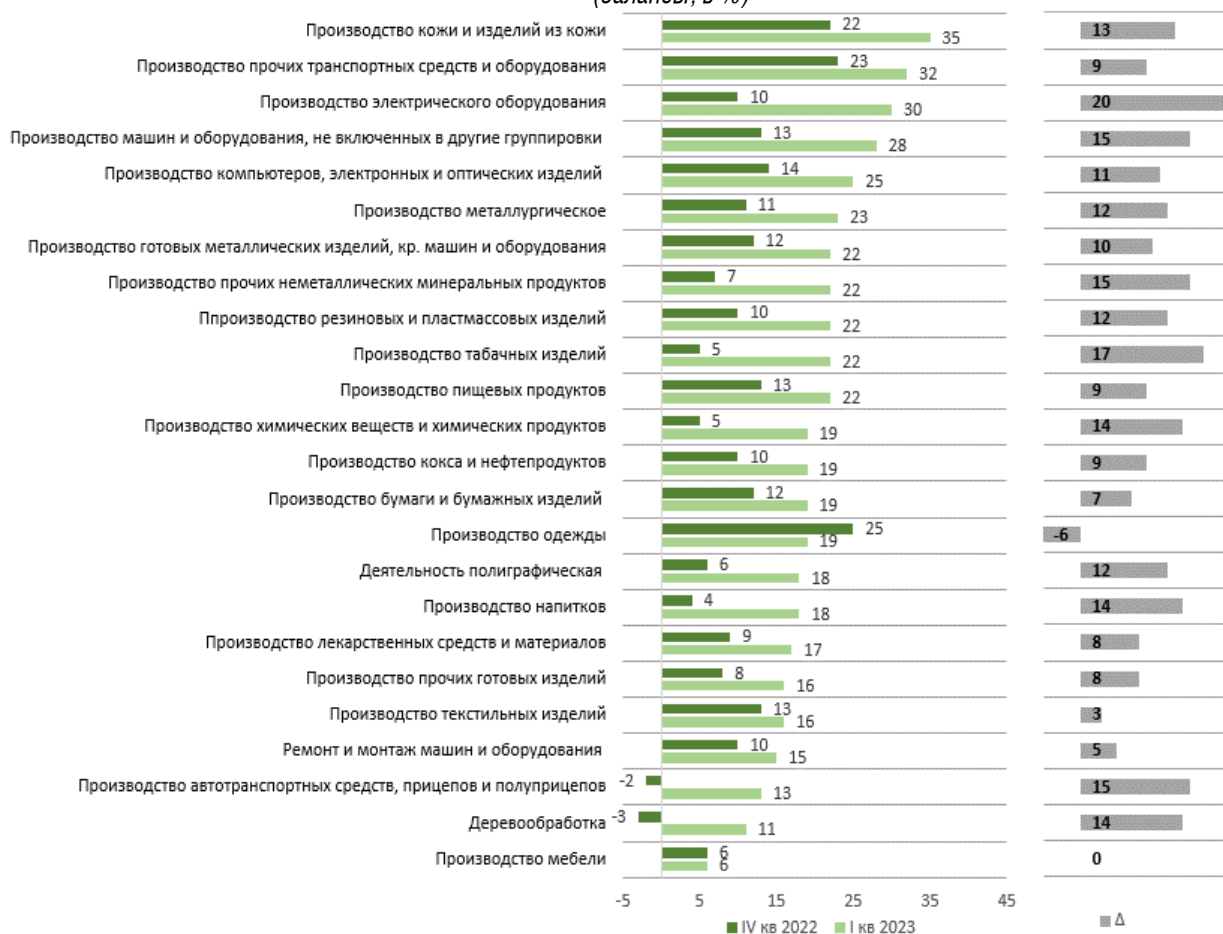
Источник: Результаты обследований деловой активности Росстата, расчеты ЦКИ ИСИЭЗ

Индивидуальный вклад компонентов в динамику ИОЗ в I квартале т.г. показывает, что импульс роста обеспечен одновременной, но разной по интенсивности коррекцией оценок прогнозируемой численности занятых в каждой из обозначенных базовых отраслей экономики кроме строительства, где планы по расширению занятости оказались относительно сниженными.

Наибольший подъем занятости в ближайшие три месяца запланирован на предприятиях обрабатывающей промышленности, которые стали абсолютными лидерами как по динамике прогнозных оценок, так и по интенсивности роста к финальным настроениям 2022 г.

В подотраслевом разрезе изменения кадровых настроений более заметны — в ближайшей перспективе увеличение персонала предусмотрено во всех видах деятельности. Наибольшая востребованность в расширении персонала прослеживается на предприятиях по производству электрического оборудования (рост баланса ожиданий к IV кварталу 2022 г. на 20 п.п. до (+30%); табачных изделий на 17 п.п. до (+22%); машин и оборудования (на 15 п.п. до (+28%); автотранспортных средств на 15 п.п. до (+13%); прочих неметаллических минеральных продуктов на 15 п.п. до (+22%).

Рис. 3. Балансы ожиданий численности занятых
в подотраслях обрабатывающей промышленности
(балансы, в %)



Источник: Результаты обследований деловой активности Росстата, расчеты ЦКИ ИСИЭЗ

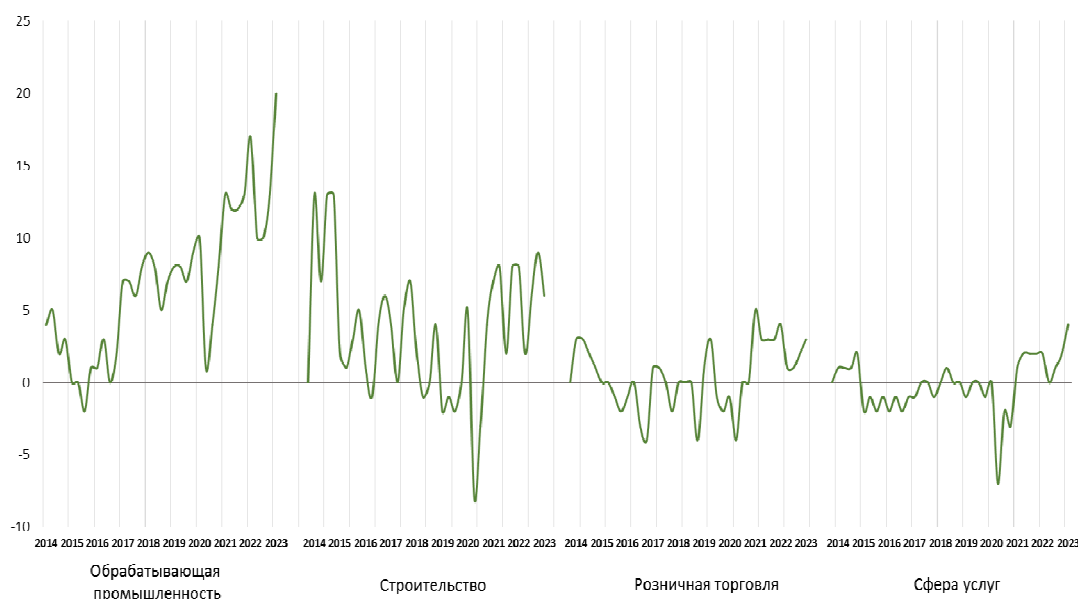
Строительный сегмент, занимая по-прежнему второе место после промышленности по уровню прогнозируемой занятости, отличился в текущем квартале, предвосхищая запланированное руководителями слабое снижение активности на рынке труда.

Одновременно, менее масштабное, но знаковое расширение активности запланировано на рынках труда **в розничной торговле и, особенно, сфере услуг**, которые ранее стабильно располагали сниженным оптимизмом.

«Ожидаемая численность занятых» в I квартале:

- **обрабатывающая промышленность:** баланс показателя составил (+20%) против (+13%) в IV-м 2022 г. (рост на 7 п.п.);
- **строительство:** баланс показателя составил (+6%) против (+9%) в IV-м 2022 г. (снижение на 3 п.п.);
- **розничная торговля:** баланс ожидаемого изменения численности занятых составил (+3%) против (+2%) в IV-м 2022 г. (рост на 1 п.п.);
- **сфера услуг:** баланс ожидаемого изменения численности занятых составил (+4%) против (+2%) в IV-м 2022 г. (рост на 2 п.п.).

Рис. 4. Динамика ожиданий изменения занятости отраслевых менеджеров
(балансы, в %)



Источник: Результаты обследований деловой активности Росстата, расчеты ЦКИ ИСИЭЗ

Индекс совокупной занятости

Обновленные результаты значений **Индекса совокупной занятости (ИСЗ)**⁵ в рассматриваемых сегментах экономики подчеркнули отраслевую специфику сложившихся настроений менеджеров предприятий, сформированных в условиях происходящей трансформации деловой конъюнктуры в I квартале т.г.

Ключевыми трендами отслеживаемой динамики ИСЗ в разрезе исследуемых видов экономической деятельности по итогам I квартала следует считать достаточно сдержанные оценки занятости, которые обусловили замедление ее роста и /или слабое ускорение снижения.

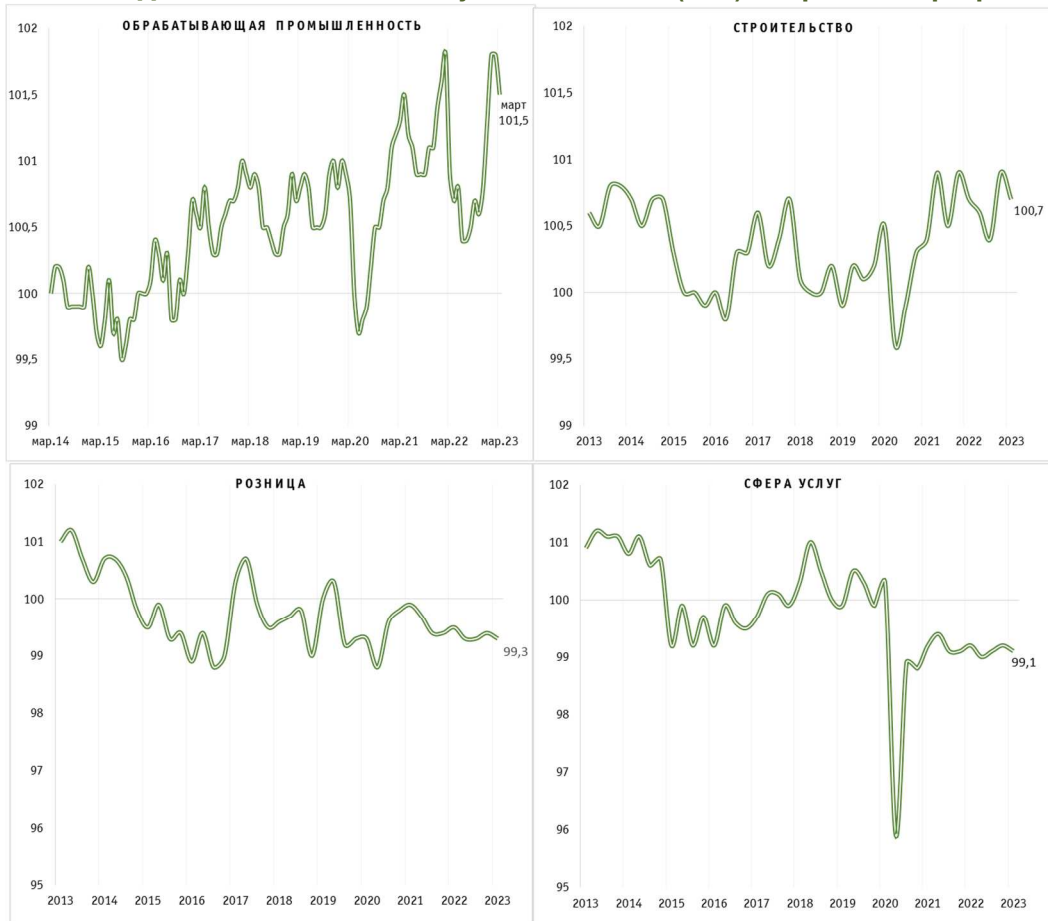
Относительно высокая активность, даже на фоне некоторого ослабления, продолжалась на рынках труда промышленности и строительства (значения ИСЗ по итогам I квартала составили 101,5 и 100,7% соответственно, сохраняясь в зоне максимально высоких среднесрочных значений).

Динамика совокупной занятости в организациях розничной торговли и сферы услуг по итогам I квартала показала аналогичную тенденцию, в некоторой степени ускорив продолжающееся высвобождение персонала. Оба сегмента транслировали изменение значений ИСЗ к IV кварталу на 0,1 п.п., снизившись до 99,3 и 99,1% соответственно. По-прежнему, в отличие от трех вышеуказанных сегментов аутсайдером выступила сфера услуг.

⁵ Отраслевые значения ИСЗ выше 100% означают рост занятости на предприятиях; ниже 100% – соответственно сокращение в течение анализируемого периода.

**Композитные индикаторы занятости в базовых отраслях экономики России:
ожидаемый фокус перемен на рынке труда во II квартале 2023 г.**

Рис. 5. Динамика Индекса совокупной занятости (ИСЗ) в отраслевом разрезе, (%)



Источник: Результаты обследований деловой активности Росстата, расчеты ЦКИ ИСИЭЗ

Методологический комментарий

Индекс ожидаемой занятости (ИОЗ) – это композитный индикатор, строящийся на основе результатов регулярных обследований деловой активности Росстата и обеспечивающий своевременное выявление изменений в ожидаемой занятости по стране. Индекс базируется на четырех сезонно скорректированных балансах (в процентных пунктах), которые суммируют ответы руководителей / менеджеров на вопрос относительно их планов по будущей занятости на своих предприятиях, соответственно, в обрабатывающей промышленности, строительстве, розничной торговле и в сфере услуг. Методология расчета ИОЗ гармонизирована с методологическим подходом, используемым при составлении соответствующего индикатора, разработанного Генеральным директором по экономическим и финансовым вопросам (DG ECFIN) Европейской комиссии – *Employment Expectations Indicator (EEI)*.

Перед объединением в один составной показатель ряды балансов взвешиваются для адекватного отражения относительной вклада каждой отрасли экономики в общую занятость. С этой целью для каждого сектора создается временной ряд весов, отражающий соотношение занятости в этом секторе к общей занятости во всех четырех отраслях. Временные ряды рассчитываются на основе годовых данных Росстата. Окончательный вес для каждого сектора соответствует среднему значению, указанному во временных рядах для конкретного сектора.

После расчета средневзвешенного значения для всех четырех стандартизованных рядов результирующий временной ряд масштабируется так, чтобы иметь долгосрочное среднее значение 100 и стандартное отклонение 10. Значения больше 100 указывают на то, что ожидания менеджеров в отношении занятости высоки по историческим стандартам, в то время как противоположное верно для значений ниже 100. ___